

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Subfundusz Indeksowy Akcji Rynków Wschodzących

PRODUKT

Nazwa produktu	Subfundusz Indeksowy Akcji Rynków Wschodzących, utworzony w ramach funduszu parasolowego Millennium SFIO (nr RFI 182)
Identyfikator krajowy	Identyfikator krajowy zostanie wskazany po jego nadaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Kategoria jednostki	A
Twórca produktu	Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. należące do Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
Adres strony Internetowej	www.millenniumtfi.pl
Kontakt	tel.: (022) 337 58 83, email: millenniumtfi@millenniumtfi.pl
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego ("KNF"). Millennium SFIO ("Fundusz") uzyskał zezwolenie w RP w dniu 28-01-2005. Millennium TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w RP na podstawie decyzji KNF z 20-11-2001.
Data sporządzenia dokumentu	11-02-2026
Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.	

COTO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu Indeksowego Akcji Rynków Wschodzących, które nie są papierami wartościowymi i nie podlegają obrotowi na rynku wtórnym.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index, pomniejszonej o opłaty i wydatki Subfunduszu, przy czym nie odzwierciedla składu tego indeksu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które w swojej polityce inwestycyjnej zakładają replikowanie indeksu MSCI Emerging Markets Index lub wskazują w swojej polityce ten indeks, jako benchmark. Ich udział będzie stanowił nie mniej niż 80% wartości aktywów netto Subfunduszu. Główne kryteria doboru tych lokat to adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu, osiągane wyniki inwestycyjnymi oraz wysokość pobieranych opłat i ponoszonych kosztów przez fundusz zagraniczny.

Dodatkowo Fundusz na rzecz Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, których bazę stanowi indeks, o którym mowa powyżej lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu. W przypadku lokat w akcje, główne kryteria doboru to udział akcji w indeksie MSCI Emerging Markets Index, oraz ocena perspektyw spółki w relacji do jej wyceny rynkowej. Pozostała część aktywów Subfunduszu może być lokowana w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego za wyjątkiem dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa.

Benchmarkiem stosowanym do oceny efektywności inwestycji Subfunduszu jest MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu określa Statut Funduszu.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku akcji i obligacji może podlegać znacznym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Równocześnie inwestycja obciążona jest ryzykiem płynności i ryzykiem kredytowym. Ryzyko kredytowe może wystąpić w przypadku kiedy emitenci instrumentów dłużnych nie będą mieć możliwości wypłaty odsetek lub wykupu instrumentów. Inne istotne ryzyka związane z inwestycją opisano w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Docelowy inwestor indywidualny: Docelowy inwestor indywidualny charakteryzuje się wysokim poziomem akceptacji ryzyka, a jego horyzont inwestycyjny powinien wynosić co najmniej 5 lat. Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: oczekują od swojej inwestycji potencjału wysokiego wzrostu wartości zainwestowanego kapitału w związku z lokowaniem aktywów Subfunduszu w akcje i inne instrumenty finansowe o podobnym ryzyku, akceptują podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego, związanego w szczególności z możliwością wahań cen na rynkach giełdowych, poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności. Wartość jednostek uczestnictwa może zmieniać się w znacznym zakresie, lecz dywersyfikacja aktywów Subfunduszu pozwala na ograniczenie tych wahań. Subfundusz jest przeznaczony dla osób, które chcą inwestować swoje środki w zdywersyfikowane fundusze zagraniczne.

Możliwość dokonywania wypłat i zamiany jednostek: Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Uczestnik ma również możliwość dokonania zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii dowolnego subfunduszu funkcjonującego w ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania: Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony i nie posiada terminu zapadalności. Millennium TFI S.A. jest uprawnione do podjęcia jednostronnej decyzji o likwidacji Subfunduszu, jeżeli: (1) jego Wartość Aktywów Netto spadnie poniżej kwoty 30 000 000 złotych, (2) Towarzystwo nie ma możliwości pokrywania kosztów działalności Subfunduszu z wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, (3) wystąpią przesłanki do likwidacji funduszu parasolowego Millennium SFIO, w skład którego wchodzi Subfundusz. Zasady likwidacji Subfunduszu określono w Statucie Funduszu. Fundusz ani Subfundusz nie mogą ulec automatycznemu rozwiązaniu.

Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend, a dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając tym samym wartość jego aktywów.

Informacje dodatkowe: W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu i Subfunduszu, w tym Prospekt Informacyjny, Statut, sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. Jednostki uczestnictwa Subfunduszu są dopuszczone do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może być znacznie wyższe, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Subfunduszu Indeksowy Akcji Rynków Wschodzących (Millennium SFIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, zrównoważonego rozwoju, operacyjnego.

Ryzyko płynności polega na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, co może wywierać negatywny wpływ na osiągnięcie przez Subfundusz wyników finansowych oraz stopy zwrotu.

Ryzyko operacyjne oznacza możliwość poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które jeżeli wystąpią mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość jednostki uczestnictwa.

Ryzyko różnicy stóp zwrotu Subfunduszu i indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD. Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD, pomniejszonej o opłaty i wydatki Subfunduszu. Z uwagi na fakt, że skład portfela Subfunduszu nie odzwierciedla składu indeksu, istnieje ryzyko nieosiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu.

Opis tych oraz innych ryzyk znajduje się w Prospekcie Informacyjnym.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 10 lat symulowanego portfela referencyjnego odzwierciedlającego założoną politykę inwestycyjną Subfunduszu. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2017 i październikiem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2019 i październikiem 2024.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między lutym 2016 i lutym 2021.

ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 5 lat

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	20 890 PLN -58,2%	18 190 PLN -18,3%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	34 070 PLN -31,9%	41 210 PLN -3,8%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 860 PLN 7,7%	58 480 PLN 3,2%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	78 250 PLN 56,5%	98 020 PLN 14,4%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI MILLENNIUM TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Dla ochrony Inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego Subfunduszu są z mocy prawa wydzielone z aktywów i zobowiązań pozostałych Subfunduszy. Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych inwestorowi jest Fundusz, przy czym wypłata realizowana jest z Subfunduszu.

Aktywa Funduszu stanowią odrębną masę majątkową od aktywów Towarzystwa oraz depozytariusza. Inwestor indywidualny może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez fundusz. Strata, o której mowa powyżej, nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji dla inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

KOSZTY W CZASIE

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfunduszu osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	600 PLN	2 139 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	1,2%	0,7%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,9% przed uwzględnieniem kosztów i 3,2% po uwzględnieniu kosztów.

* Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Twoją rzecz.

Tabela 2: Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz, że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Przedstawiona tabela odnosi się do kategorii jednostki A, gdzie opłata manipulacyjna pobierana jest na wejściu.

Przedstawione poniżej kwoty są wielkościami szacunkowymi, opartymi na symulowanym portfelu referencyjnym odzwierciedlającym założoną politykę inwestycyjną Subfunduszu i mogą różnić się od faktycznych kosztów jakie poniesiesz.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,60% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	300 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)*		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,55% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na symulowanym portfelu referencyjnym odzwierciedlającym założoną politykę inwestycyjną Subfunduszu.	275 PLN
Koszty transakcji	0,05% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa funduszu.	25 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

*Koszty bieżące mają charakter szacunkowy, ponieważ Subfundusz nie posiada jeszcze danych historycznych. Wartość została określona na podstawie przewidywanych kosztów funkcjonowania Subfunduszu.

ILE CZASU POWINIENEM UTRZYMYWAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 5 lat.

Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIQ.

W ramach jednostek kategorii A Subfundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia jednostek - niezależnie od długości trwania inwestycji.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Skarga może być złożona zarówno na produkt, jak i na zachowanie twórcy i doradcy/dystrybutora.

Może zostać złożona w następującej formie:

- 1) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego pod numerem +48 22 337 58 83;
- 2) za pośrednictwem Dystrybutora;
- 3) bezpośrednio do Millennium TFI:
 - a) w siedzibie Millennium TFI;
 - b) listownie, na adres Millennium TFI, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa;
 - c) w postaci elektronicznej z wykorzystaniem środka komunikacji elektronicznej - na adres millenniumtfi@millenniumtfi.pl.

Odpowiedź na Reklamację jest udzielana na piśmie: a) w postaci elektronicznej - w przypadku gdy Reklamacja została złożona przez Klienta na piśmie w postaci elektronicznej, chyba że Klient wniósł o udzielenie odpowiedzi na piśmie w postaci papierowej; b) w postaci papierowej - w przypadku gdy Reklamacja została złożona przez Klienta na piśmie w postaci papierowej, chyba że Klient wniósł o udzielenie odpowiedzi na piśmie w postaci elektronicznej; c) w postaci papierowej albo elektronicznej, zgodnie z wnioskiem Klienta - w przypadku gdy reklamacja została złożona przez Klienta ustnie.

Pełna treść Procedury reklamacji znajduje się na stronie www.millenniumtfi.pl w zakładce Dokumenty.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Pełne informacje o Subfunduszu Indeksowym Akcji Rynków Wschodzących znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Statucie Funduszu. Prospekt Informacyjny Funduszu oraz półroczne i roczne jednostkowe Sprawozdania finansowe dla Subfunduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl oraz na żądanie uczestnika u dystrybutora.

Wyceny jednostek uczestnictwa i dodatkowe informacje o Subfunduszu Indeksowym Akcji Rynków Wschodzących są publikowane na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy wydzielonych w ramach Millennium SFIQ.

Na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w ciągu ostatnich 5 lat.